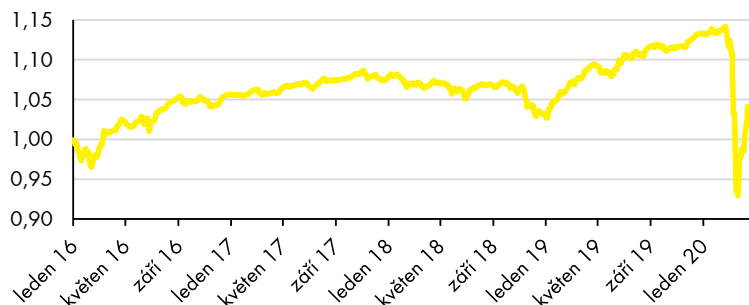


RAIFFEISEN FOND HIGH-YIELD DLUHOPISŮ

Charakteristika fondu

- Investice min. 85 % majetku do řídicího fondu Raiffeisen-Europa-HighYield
- Široká diverzifikace napříč rizikovějšími dluhopisy evropských korporací
- Min. 75 % portfolia je měnově zajištěno
- Výkonnost měřena v českých korunách
- Investice spojena s rizikem úvěrovým, tržním, měnovým a nedostatečné likvidity

Vývoj hodnoty podílového listu fondu



1M	3M	6M	YTD	od vzniku
6,81%	-7,90%	-6,27%	-7,75%	-1,01% p.a./4,45%
2019	2018	2017	2016	
9,76%	-3,98%	1,67%	5,67%	

Největší pozice v řídicím fondu Raiffeisen-Europa-High-Yield

TELECOM ITALIA SPA TITIM 2 7/8 01/28/26	1,33%
DS SMITH PLC SMDSLN 0 7/8 09/12/26	1,20%
EQUINIX INC EQIX 2 7/8 10/01/25	1,18%
PPF TELECOM GROUP BV PPFARA 3 1/8 03/27/26	1,15%
ELIS SA ELISGP 2 7/8 02/15/26	1,06%
INEOS FINANCE PLC INEGRP 2 1/8 11/15/25	1,02%
ORANO SA ORANOF 3 3/8 04/23/26	0,99%
ROSSINI SARL ROSINI 6 3/4 10/30/25	0,94%
TEVA PHARM FNC NL II TEVA 1 7/8 03/31/27	0,91%
SMURFIT KAPPA ACQUISITIO SKGID 2 7/8 01/15/26	0,73%

Komentář portfolio manažera

Světové finanční trhy zůstaly i v dubnu zcela "pod taktovkou" zpráv ohledně pandemie koronaviru. Zotavení z minim akciových indexů dosažených na přelomu druhé a třetí březnové dekády primárně napomohla extrémní stimulační aktivita centrálních bank a vlád jednotlivých zemí, jejímž cílem bylo zabránit potenciálnímu ekonomickému kolapsu vyvolanému rozsáhlými restriktivními opatřeními. Později se přidaly též signály globálního slábnutí epidemie, povzbudivé informace ohledně účinnosti léku Remdesivir a ve většině případů lepší výsledky hospodaření firem za 1. kvartál, než trh očekával. Celosvětový akciový index MSCI AC World v dubnu posílil o více než 10 % a CZK dluhopisy v průměru zhodnotily o 1,5 % (měřeno indexem Bloomberg Barclays Czech Govt All >1 Yr)

Pavel Brezmen, portfolio manažer

Základní informace o fondu

ISIN	CZ0008474848
Datum zahájení nabízení	23. listopadu 2015
Typ fondu	dluhopisový
Největší zastoupení aktiv	dluhopisy
Měna fondu	CZK
Objem fondu (NAV)	877,8 mil. CZK
Úplata investiční společnosti	1,2%
Vstupní poplatek	2%
Výstupní poplatek	0%

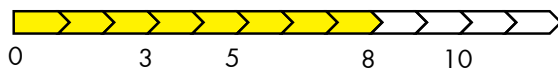
Ukazatele

Volatilita (p. a.) podřízeného fondu	8,86%
VaR (99%, 1M) podřízeného fondu	5,98%
Max. pokles podřízeného fondu	18,62%
Podíl řídicího fondu v portfoliu	94,68%

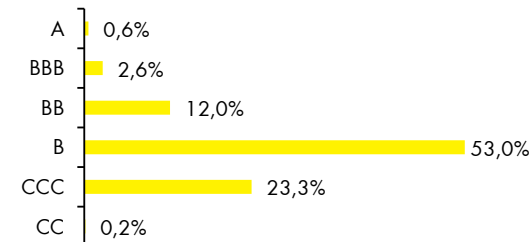
Rizikový profil (SRRI)

← Zpravidla nižší výnos				Zpravidla vyšší výnos →		
← Nižší riziko				Vyšší riziko →		
1	2	3	4	5	6	7

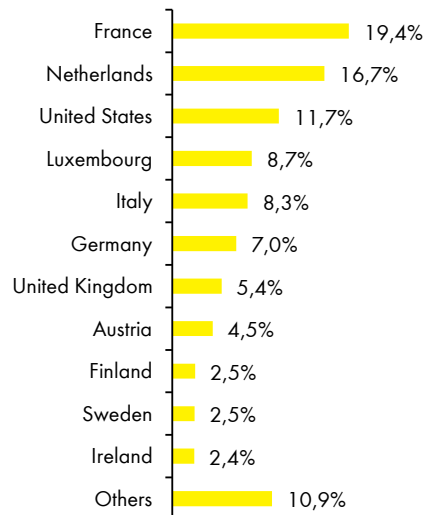
Doporučený investiční horizont



Struktura řídicího fondu podle ratingu



Struktura řídicího fondu podle zemí



Upozornění

V souladu se zákonnou úpravou platnou pro oblast kolektivního investování upozorňujeme, že minulá výkonnost fondu nezaručuje stejnou výkonnost i v budoucím období. Hodnota investice a výnos z ní mohou kolísat a návratnost původně investované částky není zaručena. Investice do fondů kolektivního investování nespádají pod režim pojištění vkladů. Úplné názvy fondů a další informace, včetně informací o poplatcích a rizicích obsažených v investicích, jsou k dispozici v češtině na www.rfis.cz.